

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1997 B 12334 Numéro SIREN : 342 948 965 Nom ou dénomination : DEVRED
--

Ce dépôt a été enregistré le 08/04/2019 sous le numéro de dépôt 22838



20190228382016

DATE DEPOT : 08/04/2019

N° DE DEPOT : 22838

N° GESTION : 1997B12334

N° SIREN : 342948965

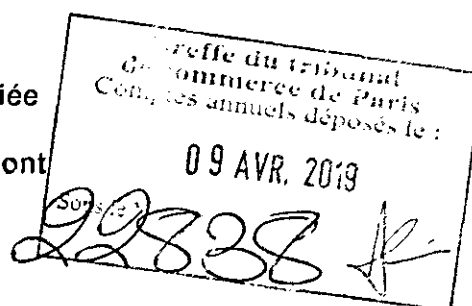
DENOMINATION : DEVRED

ADRESSE : 4 rue Rougemont 75009 Paris

MILLESIME : 2016

.

DEVRED
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 8.177.200 €
Siège social : 4 rue Rougemont
75009 PARIS
342 948 965 RCS PARIS



PROCES-VERBAL DES DECISIONS DU PRESIDENT EN DATE DU 15 JUIN 2017
ETABLISSANT LES RESULTATS DE LA CONSULTATION ECRITE DU 17 MAI 2017

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

DEUXIEME RESOLUTION

La collectivité des associés, décide d'affecter comme suit le bénéfice de l'exercice qui s'élève à **10.309.508,96 Euros** :

- o - à titre de dividendes aux associés, la somme de _____ **7.195.936,00 €**
(Soit 8,80 € par actions)
- o - le solde, soit _____ **3.113.572,96 €**
en totalité, au poste « Autres réserves ».

La collectivité des associés, décide également d'affecter la totalité du bénéfice de la succursale du Luxembourg, qui s'élève au 31 décembre 2016 à 62.233 Euros, au poste « Autres réserves (Luxembourg) ».

La collectivité des associés, prend acte que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016 éligibles à la réfaction de 40 % s'élève à 7.195.936 €, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le paiement des dividendes sera effectué à compter du 16 juin 2017.

Conformément à la loi, la collectivité des associés, prend acte que les sommes suivantes ont été distribuées à titre de dividendes, au cours des trois précédents exercices :

Exercices	Dividendes Distribués	Eligibles à l'abattement de 40 %
31/12/2015	5.944.824,40	5.944.824,40
31/12/2014	5.437.838,00 €	5.437.838,00 €
31/12/2013	4.988.092,00 €	4.988.092,00 €

Il ressort du dépouillement des bulletins de vote, que cette résolution a été approuvée par trois associés, totalisant ensemble la totalité des droits de vote.

« Copie Certifiée Conforme »

LE PRESIDENT
Monsieur Robert Achille LASCAR

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'R. Lascar', written over the printed name of the president.

COMPTES ANNUELS

Société : DEVRED

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Siège social : 0004 rue Rougemont 75009 PARIS

Date de clôture : 31/12/2016

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice 31/12/2016			31/12/2015
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement	768 570,51	341 270,41	427 300,10	432 796,64
Concessions, brevets et droits similaires	4 686 517,85	3 299 634,33	1 386 883,52	1 106 645,53
Fonds commercial	42 006 506,37	903 057,00	41 103 449,37	41 315 637,83
Autres immobilisations incorporelles	686 187,58	685 775,69	411,89	861,89
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL Immobilisations incorporelles	48 147 782,31	5 229 737,43	42 918 044,88	42 855 941,89
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel	5 450 140,96	4 361 845,73	1 088 295,23	1 089 189,67
Autres immobilisations corporelles	59 330 337,42	37 855 997,01	21 474 340,41	22 819 822,75
Immobilisations en cours	135 322,69		135 322,69	101 621,74
Avances et acomptes	154 729,15		154 729,15	187 255,85
TOTAL Immobilisations corporelles	65 070 530,22	42 217 842,74	22 852 687,48	24 197 890,01
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	153 973,51		153 973,51	153 973,51
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	222 463,84		222 463,84	107 186,84
Autres immobilisations financières	3 531 903,08		3 531 903,08	3 483 528,53
TOTAL immobilisations financières	3 908 340,43		3 908 340,43	3 744 688,88
Total Actif Immobilisé (II)	117 128 852,98	47 447 580,17	69 679 072,79	70 798 520,78
Matières premières, approvisionnements	510 085,23		510 085,23	444 154,80
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	33 226 218,18	2 017 013,00	31 209 205,18	29 911 365,97
TOTAL Stock	33 738 303,41	2 017 013,00	31 719 290,41	30 355 520,77
Avances et acomptes versés sur commandes	22 193,83		22 193,83	4 193,82
Clients et comptes rattachés	4 869 454,78	18 634,54	4 850 820,24	3 936 565,59
Autres créances	8 613 711,84		8 613 711,84	5 008 448,37
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	13 483 168,62	18 634,54	13 464 532,08	8 945 013,96
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres:)				
Disponibilités	7 967 419,30		7 967 419,30	4 839 831,52
TOTAL Disponibilités	7 967 419,30		7 967 419,30	4 839 831,52
Charges constatées d'avance	3 701 290,11		3 701 290,11	4 081 166,75
TOTAL Actif circulant (III)	58 910 373,27	2 035 647,54	56 874 725,73	48 225 728,82
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	178 037 028,23	49 483 227,71	128 553 798,52	119 024 247,60

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice 31/12/2016	Exercice 31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé :)	8 177 200,00	8 177 200,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 383 777,06	1 383 777,06
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	817 720,00	817 720,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)	29 047 594,23	27 249 518,05
TOTAL Réserves	29 865 314,23	28 067 238,05
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	10 309 508,96	7 742 900,58
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	49 735 800,25	45 371 115,69
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	1 740 752,74	1 963 138,27
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	1 740 752,74	1 963 138,27
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	766,83	766,83
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 222 414,82	11 778 216,90
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	1 696 823,86	7 738 048,00
TOTAL Dettes financières	15 920 005,51	19 517 031,73
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 433 039,67	2 161 785,64
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 116 798,36	31 295 733,31
Dettes fiscales et sociales	17 369 048,68	16 399 199,70
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 630 965,34	1 711 076,13
Autres dettes	34 531,68	11 434,69
TOTAL Dettes d'exploitation	58 584 383,73	51 579 229,47
Produits constatés d'avance	572 856,29	593 732,44
TOTAL DETTES (IV)	75 077 245,53	71 689 993,64
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	126 553 798,52	119 024 247,60

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice 31/12/2016			Exercice 31/12/2015
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	199 608 884,90	3 661 603,91	203 270 488,81	194 003 676,01
Production vendue biens				
Production vendue services	1 071 032,27	225 043,71	1 296 075,98	1 191 363,58
Chiffres d'affaires nets	200 679 917,17	3 886 647,62	204 566 564,79	195 195 039,59
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			25 217,06	41 990,35
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 476 897,15	2 283 269,75
Autres produits			1 014 037,72	613 237,62
Total des produits d'exploitation (I)			208 082 718,72	198 133 537,31
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			91 707 852,42	92 294 947,56
Variation de stock (marchandises)			-1 394 861,11	-5 323 186,27
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			1 223 128,67	1 323 081,37
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-23 250,63	-54 622,14
Autres achats et charges externes			48 448 001,16	46 520 349,78
Impôts, taxes et versements assimilés			3 429 906,20	3 190 522,95
Salaires et traitements			27 742 571,26	26 825 286,24
Charges sociales			10 372 465,74	9 960 915,92
Dotations sur immobilisations		Dotations aux amortissements	6 061 026,64	6 091 460,79
Dotations d'exploitation		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		2 036 336,41	1 928 038,64
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		325 129,00	411 309,00
Autres charges			147 973,99	118 934,21
Total des charges d'exploitation (II)			190 078 279,75	183 287 038,05
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			18 006 438,97	14 846 499,26
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			3 054,12	3 798,11
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			11 750,37	10 898,82
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			3 374,38	614,90
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				18,97
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			15 124,75	11 532,89
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			676 281,62	644 798,33
Différences négatives de change				334,87
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			676 281,62	645 133,20
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-661 156,87	-633 600,51
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			17 348 334,22	14 216 696,86

DEVRED

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice 31/12/2016	Exercice 31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	34 097,76	24 610,65
Produits exceptionnels sur opérations en capital	316 165,34	16 029,30
Reprises sur provisions et transferts de charges	662 078,01	266 822,68
Total des produits exceptionnels (VII)	1 012 341,11	307 462,63
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	398 648,35	232 008,62
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	525 781,17	194 269,10
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	797 207,85	1 660 641,19
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 721 637,37	2 086 918,91
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-709 296,26	-1 779 456,28
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	1 447 428,00	1 064 136,00
Impôts sur les bénéfices (X)	4 882 101,00	3 630 204,00
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	209 113 236,70	198 458 330,74
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	198 803 727,74	190 713 430,16
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	10 309 508,96	7 742 900,58

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est 126 553 799 euros et le résultat s'élève à 10 309 509 euros.

L'exercice a une durée de mois couvrant la période du au 31/12/2016

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels

Les faits significatifs survenus au cours de l'exercice autres que ceux relatifs à des changements de méthodes comptables sont les suivants :

La société devred est composée au 31/12/2016 de 200 Magasins succursales (dont une à l'étranger: Luxembourg), 114 Magasins en commission Affiliation, 7 Magasins en Franchise Internationale, 5 Magasins en Contrat Distribution Europe, un site Marchand et un corner dans un Hôtel (Novotel).

- Fermeture de 3 magasins succursales:

Cherbourg (26/02/2016), Dax (23/07/2016), Leognan (24/12/2016)

- Fermeture de 3 magasins Affiliés:

La Teste de Buch (22/07/2016), Saint Avold (09/10/2016) , Guingamp (31/10/2016).

- Fermeture de 1 magasin Contrat Distribution Europe.

Varsovie (13/06/2016)

-ouverture de 3 magasins succursales :

Cormontreuil, Toulouse Blagnac

- ouverture de 16 magasins Affiliés :

Balaruc le Vieux, Thonon les bains, Millau, Lyon, Albertville, St Malo, Chambray les Tours, Scionzier, Varennes sur Seine, La Teste De Buch, Sarlat la Caneda, Le Pontet, La rochelle CV, Villebon sur Yvette, Nîmes Carre Sud, Beynost

- ouverture de 4 magasins Franchise Internationale:

Alger (Algérie), Ste clotilde (La Réunion), Destreland (Guadeloupe), Beyrouth (Liban)

- ouverture de 3 magasins distribution Europe:

Pommerloch (Luxembourg), Mons Grand Pres (Belgique), Neuchatel la maladiere (Suisse)

- ouverture d'un corner dans un magasin Novotel.

- Rénovation au nouveau concept Devred1902 de 15 magasins:

Roanne, St pierre des corps, Troyes, Caen, Mondeville, Nancy, Chartres, Evreux, Auxerre, St Maximin, Coquelles, Colmar, Cannes, laval, Clermont Ferrand Jaude.

Les événements significatifs postérieurs à la clôture de l'exercice susceptibles d'avoir une influence sur la situation financière de l'entreprise sont les suivants :

1) Convention générale

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2) Convention intégration fiscale

Dans le cadre de l'intégration fiscale, il a été retenu la convention répondant à la deuxième conception concernant la répartition de l'impôt, à savoir :

La charge d'impôt sur les sociétés est comptabilisée comme en l'absence d'intégration fiscale, cette charge, est donc calculée sur le propre résultat de la société après imputation de tous les déficits antérieurs.

3) CICE

Dans les comptes de la société DEVRED, le CICE est comptabilisé en moins des charges de personnel.

Le produit de CICE est calculé, d'une part sur les rémunérations versées en 2016 et d'autre part sur la variation des éléments différés de rémunération entre 2016 et 2015.

Les éléments chiffrés du CICE sont donnés dans les informations relatives au compte de résultat.

Frais d'établissement et de développement	(I)	591 335	177 235
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)	45 865 525	811 364
Terrains			
Constructions	Sur sol propre		
	Sur sol d'autrui		
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions		
Installations techniques, matériel et outillage industriels		5 265 511	498 656
	Installations générales, agencements, aménagements divers	57 599 181	4 067 680
Autres immobilisations corporelles	Matériel de transport	15 513	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	2 027 057	179 863
	Emballages récupérables et divers		
Immobilisations corporelles en cours		101 622	-101 622
Avances et acomptes		187 255	130 630
TOTAL (III)		65 216 139	4 775 210
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations		153 974	0
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières		3 590 715	163 652
TOTAL (IV)		3 744 689	163 652
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		116 417 688	5 927 481

Cadre B		IMMOBILISATIONS		Diminutions		Participations		Régularisation	
		Valeur brute		Valeur nette		Situation		Situation	
Frais d'établissement et de développement	(I)					768 571			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)			162 374		47 514 534			
Terrains									
Constructions	Sur sol propre								
	Sur sol d'autrui								
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions								
Installations techniques, matériel et outillage industriels				334 029		5 450 141			
	Installations générales, agencements, aménagements divers			4 400 522		57 266 339			
Autres immobilisations corporelles	Matériel de transport			7 000		8 513			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			151 434		2 055 485			
	Emballages récupérables et divers								
Immobilisations corporelles en cours									
Avances et acomptes		183 156				154 729			
TOTAL (III)		163 156		4 892 984		64 935 208			
Participations évaluées par mise en équivalence									
Autres participations						153 974			
Autres titres immobilisés									
Prêts et autres immobilisations financières						3 754 367			
TOTAL (IV)						3 908 340			
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		163 156		5 055 359		117 126 653			

Bilan				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	158 538	162 732		341 270
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 599 137	396 273		3 995 410
Terrains				
Sur sol propre				
Constructions				
Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements				
Installations techniques, matériels et outillages	4 196 322	485 395	319 871	4 351 846
Installations générales, agencements divers	35 018 009	4 903 616	4 100 522	35 821 103
Autres immobilisations corporelles				
Matériel de transport	15 513	0	7 000	8 513
Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 586 037	243 670	150 730	1 678 977
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)	40 815 881	5 632 681	4 578 123	41 870 439
TOTAL GENERAL (I + II + III)	44 563 556	6 211 686	4 578 123	46 197 119
Annexe 3 - VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS				
DEROGATOIRES				
Montants	Décretés	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice 2016
Frais étab				
Autres				
Terrains				
Constructions :				
sol propre				
sol autrui				
install				
Autres immobilisations :				
inst. techn.				
Inst gén				
M Transport				
Mat bureau				
Emball				
CORPO.				
Acquis. de titres				
TOTAL				
Annexe 4 - Mouvements des provisions pour dépréciations				
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition incluant les frais d'acquisition après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'usage.

Eléments constitutifs du fonds commercial

	Valeur brute	Durée d'amortissement	Mode d'amortissement
Site Internet	768 571	3 ans	Linéaire
TOTAL RECHERCHE & DEVLPT	768 571		

Eléments constitutifs du fonds commercial

Le fonds commercial se décompose de la manière suivante :

	Valeur brute	Valeur nette
Droit au bail	24 346 043	54 000
Eléments acquis du fonds de commerce	8 240 251	849 057
Eléments du fonds de commerce reçus en apport	9 420 213	
Eléments dont l'inscription résulte d'une réévaluation		
TOTAL DU FONDS COMMERCIAL	42 006 507	

Un test de dépréciation des fonds de commerce magasins, consistant à comparer la valeur comptable de chaque fonds de commerce à sa valeur vénale, est pratiqué.

La société apprécie la valeur vénale de ses fonds de commerce sur la base d'une approche multicritères qui combine notamment une appréciation de la commercialité de ses emplacements et une appréciation de la valeur mathématique des fonds de commerce en fonction du chiffre d'affaires.

Le cas échéant, la perte de valeur donne lieu à la constitution d'une provision.

Sur l'exercice, l'actualisation de la dépréciation a été réalisée par une dotation de la provision pour un montant de 212 189 euros et une reprise de la provision pour un montant de 162 375 euros.

Les brevets, concessions, licences et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'achat.

Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise.

Types d'immobilisations	Montants	Durées	Mode d'amortissement
Logiciels	4 683 680	5 ANS	Linéaire
Marcues	2 837	5 ANS	Linéaire
Fichier clients			
Autres immobilisations incorporelles	686 188	5 ANS	Linéaire
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
TOTAL DES AUTRES IMMOB. INCORPORELLES	5 372 705		

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, moins la valeur des amortissements cumulés.

Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Les amortissements ont été calculés sur la durée normale d'utilisation, soit sur le mode linéaire, soit sur le mode dégressif. Les durées et méthodes d'amortissements des biens acquis neufs les plus généralement retenues ont été les suivantes :

Types d'immobilisations	Durées d'amortissement	Mode d'amortissement
Constructions		
Installation et agencements des constructions		
Installations techniques, matériels et outillages	3 à 5 ans	Linéaire
Installations, agencements et installations divers	3 à 8 ans	Linéaire
Matériel de transport	4 à 5 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans	Linéaire / Dégressif
Mobilier de bureau	3 à 8 ans	Linéaire

Le montant de la provision pour dépréciation des immobilisations est de 293 137 € (2016 : 0 €).

Les provisions pour dépréciation ont été déterminées selon les modalités de construction et d'évaluation prescrites par la réglementation comptable.

Les événements qui ont conduit à comptabiliser la dépréciation sont les suivants :

Nous avons comptabilisé une provision pour dépréciation d'actif pour les magasins dont la rénovation a été planifiée sur l'année 2017 et dont la durée d'amortissement était encore active : cette provision s'élève à 293 137 €.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.

Titres de participation et autres titres

1) Tableau des filiales et participations

Cet élément de l'actif immobilisé n'existe pas dans notre société.

Autres titres immobilisés

Titres	Valeur brute	Dépréciation en valeur
Parts sociales	0	0
Titres immobilisés	0	0
Obligations convertibles		
Participation GIE GERCA	153 974	
TOTAL DES AUTRES TITRES IMMOBILISES	153 974	0

1) Tableau des immobilisations des prêts

Nature	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Prêt société interne				0	
Prêt société externe				0	
Prêt au personnel	0			0	
Prêt effort construction	107 177	115 277		222 454	
				0	
TOTAL DES PRETS	107 177	115 277	0	222 454	0

2) Classement par échéance

Nature	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Prêt société interne				
Prêt société externe				
Prêt au personnel	0			
Prêt effort construction	222 454			222 454
TOTAL DES PRETS	222 454	0	0	222 454

Autres immobilisations financières

Les dépôts de garanties versés pour la location des locaux des magasins représentent un montant de :3 531 903 euros.

Nature	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
Autres immobilisations financières		3 531 903	0	3 531 903

Les stocks de matières premières & autres approvisionnements sont évalués à leur coût d'acquisition.

Au 31/12/2016 ce stock est évalué à 510 055 euros.

Il est constitué par des emballages destinés aux clients , des fournitures utilisées dans les entrepôts (pièces détachées pour les machines , petit matériel, emballages, étiquettes, rubans, film , canons, ...).

Stocks de marchandises

Les stocks de marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition, incluant les frais accessoires (frais de transport, transitaires, douanes, assurances) à l'exception de toute valeur ajoutée ainsi que des frais de stockage et frais financiers, selon la méthode du prix de revient moyen pondéré.

Au 31/12/2016 le stock de marchandises s'élève à 33 226 218 euros.

Les stocks de marchandises sont dépréciés par voie de provision afin de tenir compte des conditions d'écoulement observées historiquement.

Au 31/12/2016 la provision pour dépréciation du stock de marchandises s'élève à 2 017 013 euros

Cherms boueux du rigieur	7 398	7 398	
Autres créances clients	4 852 057	4 852 057	
Créances représentatives de titres propres			
Personnel et comptes rattachés	1 500	1 500	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	36 551	36 551	
Impôts sur les bénéfices	45 481	45 481	
Etat et autres collectivités publiques	1 331 693	1 331 693	
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts	0	0	
Etat - divers	165 774	165 774	
Groupes et associés	6 314 056	6 314 056	
Débiteurs divers	740 841	740 841	
TOTAL CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	13 505 360	13 505 360	0

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Elles sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Au 31/12/2016 les créances clients sont provisionnées à hauteur de 18 635 euros et les débiteurs divers pour euros .

Autres produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Créances clients et comptes rattachés	322 384
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	36 551
Etat et autres collectivités publiques	165 774
Autres créances	55 737
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	580 445

Cet élément de l'actif circulant n'existe pas dans notre société

COMPTES DE REGULARISATION

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Evolution	Financier	Exceptionnelle
CHARGES D'EXPLOITATION	3 701 290		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	3 701 290	0	0

Charges constatées d'avance	Evolution	Financier	Exceptionnelle
Charges constatées d'avance	3 701 290	3 701 290	

Capital social no individuel	5 177 200						5 177 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 383 777						1 383 777
Ecart de réévaluation							0
Reserve légale	817 720						817 720
Reserves statutaires ou contractuelles							0
Reserves réglementées							0
Autres réserves	27 249 518				1 798 076		29 047 594
Report à nouveau							0
Résultat de l'exercice	7 742 901	10 309 509	7 742 901				10 309 509
Subventions d'investissement							0
Provisions réglementées							0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	45 371 116	10 309 509	7 742 901	0	1 798 076	0	49 725 800

La ligne *Prime d'émission, de fusion, d'apport*, d'un montant de 1 383 777 comprend 2 Bons de Souscription d'Actions d'une valeur totale de 158 keuros souscrits par les sociétés Manacode et Manacode 2.

Ces BSA leur donnent le droit de souscrire un nombre maximum de 77 429 actions Devred.

NOMBRE ET VALEUR NOMINALE DES COMPOSANTS DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au 31/12/2015	Croquis des coupons à rembourser	Rembourser au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2016	Valeur nominale
Actions ordinaires	817 720			817 720	10
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	817 720	0	0	817 720	

Il n'y a pas eu de changement dans la composition du capital au cours de l'exercice

Cet élément des autres capitaux propres n'existe pas dans notre société

Cet élément des autres capitaux propres n'existe pas dans notre société

Incidence sur le résultat et les capitaux propres de l'exercice

Incidence sur le résultat et les capitaux propres de l'exercice des amortissements et provisions réglementés pratiqués pour l'application de la législation fiscale.

Résultat de l'exercice	10 309 509
Impôt sur les bénéfices au taux de %	-4 882 101
Participations des salariés	-1 447 428
Résultat avant impôt et participations	16 639 038
Variation des provisions réglementées	0
Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires	16 639 038

Écart de réévaluation des actifs

Comme indiqué dans les notes commentant les actifs immobilisés, il n'y a pas eu de réévaluation des actifs dans les exercices passés ni au cours de ce dernier exercice clos.

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

Les comptes de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société désignée ci-dessous

Dénomination et Siège Social	Forme juridique	Capital	Chaque détention
OMNIUM DE PARTICIPATIONS 20 RUE SAINT FIACRE 75002 PARIS	SA	50 000 000 €	

Provisions pour litiges	725 173	466 371	336 723	854 626
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 237 959	0	352 034	885 925
TOTAL DES PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 963 138	466 371	688 757	1 740 753

Les provisions pour risques et charges ont été déterminées selon les modalités de constitution et d'évaluation prescrites par la réglementation comptable.

Le montant des provisions est détaillé par nature de risque ci-après :

Nature des provisions	Valeur au 31/12/2015	Dotations de l'exercice	Reprises Utilisées	Reprises non Utilisées	Valeur au 31/12/2016
Affaires commerciales					0
Affaires prud'homales	485 000	416 720	227 620		674 100
Licenciements indemnités transactionnelles					0
Plan de sauvegarde pour l'emploi et restructuration					0
Baux commerciaux	240 181	49 651	109 103		180 729
Cartes privilégiées					0
Contrôle fiscal					0
Contrôle URSSAF	587 014				587 014
Autres provisions pour risques	609 914		352 034		257 880
Autres provisions pour charges					0
Provision pour Impôts	41 030				41 030
					0
TOTAL DES PROV. RISQUES CHARGES	1 963 139	466 371	688 757	0	1 740 753

Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	767	0		767
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	2 415	2 415		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	14 220 000	1 560 000	12 640 000	
Emprunts et dettes financières divers	1 696 824	0		1 696 824
Groupes et associés	0	0		
TOTAL DES DETTES FINANCIERES	15 920 006	1 562 415	12 640 000	1 697 591

Mouvements principaux sur l'exercice dans Comptes Décaux :

Nature	Valeurs 31/12/2015	Substitions	Remboursement	Valeurs 31/12/2016
CREDIT REFINANCEMENT 4/07/2012	4 000 000		4 000 000	0
CREDIT INVESTISSEMENTS 07/2012	7 777 778		7 777 778	0
CREDIT REFINANCEMENT 06/2016	0	11 800 000	1 180 000	10 620 000
CREDIT INVESTISSEMENTS 06/2016	0	4 000 000	400 000	3 600 000
INT COURUS/CDT REFINCT 07/2012	0			0
INT COURUS/CDT INVESTT 07/2012	0			0
INT COURUS/CDT REFINCT 06/2016	0			0
INT COURUS/CDT INVESTT 06/2016	0			0
BILLETS TRESO CREDIT 07/2012	0			0
BILLETS TRESO CREDIT 06/2016	0			0
INT COURUS/BILLETS CDT 07/2012	0			0
INT COURUS/BILLETS CDT 06/2016	0			0
DEPOTS & CAUTIONS RECUS	1 584 669	200 012	87 857	1 696 824
TOTAL	13 362 446	16 000 012	13 445 635	15 916 824

Compte courant associé

Le compte courant avec de la société mère en fin d'exercice s'élevait à 6 100 327 euros à la fin de l'exercice (hors intérêts courus).

Dettes garanties par des sûretés réelles

Les crédits documentaires et les emprunts à moyen et long terme sont garantis par le nantissement de 79 fonds de commerce.

AUTRES DETTES

Echéancier	Etat des autres dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et de cinq ans	A plus de cinq ans
Fournisseurs et comptes rattachés		37 116 798	37 116 798		
Personnel et comptes rattachés		7 177 256	7 177 256		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		4 031 641	4 031 641		
	Impôts sur les bénéfices	0	0		
Etat et autres collectivités publiques	Taxe sur la valeur ajoutée	5 321 388	5 321 388		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	788 763	788 763		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 630 955	1 630 955		
Autres dettes		2 467 571	2 467 571		
Dettes représentatives de titres empruntés					
TOTAL DES AUTRES DETTES		58 584 384	58 584 384	0	0

Le montant des dettes financières représentées par des Effets de Commerce est de 6 679 145 euros pour les achats de marchandises et les frais généraux de 79 354 euros pour les investissements

Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 433 040
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	18 037 396
Dettes fiscales et sociales	7 919 469
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	505 889
Autres dettes	10 713
TOTAL DES CHARGES A PAYER	28 906 506

ECARTS DE CONVERSION

Les dettes fournisseurs correspondants à des achats de marchandises en dollars sont couvertes par des achats à terme de dollars.

En conséquence aucun écart de change latent n'est constaté sur ces dettes.

Toutes les autres créances et dettes au bilan sont libellées en euros.

COMPTES DE REGULARISATION

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
PRODUIT D'EXPLOITATION	572 856		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	572 856	0	0

Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	203 270 489	194 003 676	4,78%
Production vendue biens			0,00%
Production vendue services	1 296 076	1 191 354	8,79%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	200 679 917	192 944 262	4,01%
Chiffres d'affaires nets-Export	3 886 648	2 250 778	72,68%
Chiffres d'affaires nets	204 566 565	195 195 040	4,80%

AUTRES INFORMATIONS

Transferts de charges

Transferts de charges	Valeur en euros
Transferts de charges d'exploitation	171 156
Transferts de charges financières	0
Transferts de charges exceptionnelles	0
TOTAL	171 156

Produits (à détailler)			
Intérêts s/ C/C OP	3 269		3 269
Refact prêt de personne			0
			0
			0
			0
			0
			0
	3 269	0	3 269
Charges (à détailler)			
Commissions C/C OP	22 057		22 057
Commissions s/cautions OP	209 016		209 016
Intérêts s/ C/C OP	16 206		16 206
Honoraire OP	2 664 494		2 664 494
			0
			0
			0
			0
	2 911 772	0	2 911 772

4.2.2.2. Le CICE et le crédit d'impôt

Le CICE comptabilisé dans les comptes de notre société à la clôture de l'exercice s'élève à 1 336 921 €.

Au compte de résultat, notre société a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges du personnel.

Au bilan il a été imputé dans le compte courant intégration fiscale pour la part du CICE calculée sur les rémunérations versées durant l'exercice et en autres créances pour la part calculée sur les rémunérations engagées sur l'exercice.

Ce CICE a été préfinancé par la société mère Omnium de Participations auprès de BPI France en 05/2013.

Le crédit d'impôt est ventilé comme suit (montants exprimés en €) :

	Base éligible	Part	CICE 2016	CICE 2015	CICE 2014
Rémunérations versées	22 108 707	6	1 326 522	1 286 226	1 326 522
Rémunérations engagées	2 334 681	7	163 421	153 027	10 394

Sur l'exercice 2016 le préfinancement du CICE a principalement contribué au financement des investissements de l'année.

Produits financiers de participations	11 750	10 892
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'autre entité		
Autres intérêts et produits assimilés	3 374	615
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		19
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	15 125	11 533
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilés	676 282	644 798
Différences négatives de change		335
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	676 282	645 133
RÉSULTAT FINANCIER	-661 157	-633 601

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
VALEUR COMPTABLE ACTIFS CEDES INCORPORELS	162 374	
VALEUR COMPTABLE ACTIFS CORPOREL	314 862	
DOTATION EXCEPTIONNELLES SUR IMMOBILISATIONS	443 776	
AJUSTEMENT COMPTES CLIENTS	26 845	20 614
PENALITES ET AMENDES		316 165
REPRISE-PROVISION DEPREC IMMOBILISATIONS	124 486	134 824
PENALITES ET AMENDES	345	
REPRISE-PROVISION DEPREC IMMOBILISATIONS		148 081
REPRISE-PROVISION CONTROLE FISCAL	53 839	39 443
CHARGES DE PERSONNEL	73 477	36
FRAIS DE FERMETURE MAGASIN	236 181	
REPRISE-PROVISION AFFAIRES COMMERCIALES	73 257	185 000
REPRISE- PROVISION LITIGES BAUX COMMERCIAUX		
REPRISE-PROVISION DE DEPRECIATION DE FOND DE COMMERCE	212 189	162 375
DIVERS	5	5 803
TOTAL	1 721 637	1 012 341

Résultat avant impôts	17 349 334	-2 156 724
Impôts : - au taux de 33,33 %	5 342 555	-590 364
- sur PVLT		
Credit impôt apprentissage	1 733	
Credit impôt mécénat	0	
Contribution sociale sur les bénéfices	147 997	-16 354
Complément d'IS sur dividendes distribués		
Résultat après impôts	22 840 619	-2 763 442

Méthode employée :

Les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées a été réintégré ultérieurement dans l'actif (ou au titre d'autres dispositions fiscales) se compose comme suit :

Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart de conversion Actif		
Plus values a long terme en sursis d'imposition		
CICE Engagés	163 426	153 027
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	163 426	153 027
Total passif d'impôt futur	54 475	51 009

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Organic	299 702	286 556
Taxe sur les surfaces commerciales	251 171	244 812
Participations des salariés	1 447 426	1 064 136
Provision pour dépréciation des fonds		615 868
Ecart de conversion Passif		
Interet de retard contrôle fiscal		3 351
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	1 998 301	2 214 723
Total actif d'impôt futur	666 100	738 241

(1) au taux de droit commun applicable à l'exercice clos

Taux d'impôt :	34,43	38,12
(1) Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	33,33	33,33
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30	3,30
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00	10,70

La société DEVRED est tenue dans le principe d'intégration fiscale de la société Générale Participative de 01/01/1999.

Dans le cadre de l'intégration fiscale, il a été retenu la convention, stipulant à la date du 01/01/1999, le repartition de l'impôt, à savoir :

La charge d'impôt sur les sociétés est comptabilisée comme en l'absence d'intégration fiscale. Cette charge est donc calculée sur le propre résultat de la société après imputation de tous les déficits antérieurs.

La différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait dû être supporté en l'absence d'intégration fiscale est nulle.

Nature et contenu de la rubrique "impôts sur les bénéfices"

Taux droit commun	-4 752 191
Taux PVL	
Credit impôt apprentissage	1 733
Credit impôt mécénat	0
Contribution sociale sur les bénéfices	-131 643
Complément d'IS sur les dividendes distribués	
TOTAL	-4 882 101

- Les engagements pris en matière de retraite

A leur départ en retraite, les salariés de la société percevront une indemnité conformément à la loi et aux dispositions de la convention collective applicable.

Les engagements au 31/12/2016 d'un montant de 536 841 euros correspondent à la valeur actuelle probable des indemnités que l'entreprise devra verser à ses salariés lors de leur départ en retraite.

Des versements libératoires ont été versés les exercices précédents et sur 2016 en vue d'assurer la couverture à 50 % des indemnités de départ en retraite.

Le montant de cet engagement s'élevait à 497 990 euros l'année passée.

- Les engagements d'achats à terme de devises

Au 31/12/2016, le montant des achats à terme de dollars est de 12 956 182 dollars.

Les échéances d'achat couvrent une période de 1 à 12 mois pour un cours moyen de conversion de 1 11257 dollar pour 1 euro.

- Ratios financiers

En vertu de la convention de crédit du 3 juin 2016, le Groupe Omnium de Participation, dont la société DEVRED est filiale, est soumis au respect de ratios financiers calculés sur la base de ses états financiers consolidés.

Ces ratios sont respectés au 31/12/2016.

Engagements pris en matière de crédit bail

Notre société n'a aucun élément de son actif immobilisé pris en crédit bail.

AUTRES INFORMATIONS DIVERSES

<u>Effectifs</u>	<u>Effectif moyen salarié</u>		<u>Effectif moyen mis à disposition de l'entreprise</u>		<u>Effectif moyen total</u>	
	<u>Effectif</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cadres		212	217			212
Agents de maîtrise et Techniciens		178	170			178
Employés		675	680			675
Ouvriers						0
Autres						0
TOTAL		1 065	1 067	0	0	1 065

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas fournie car elle permettrait d'identifier la situation des et / ou personnes

Transactions avec les parties liées

La société DEVRED n'a pas contracté avec ses parties liées de transactions d'importances significatives et non conclues à des conditions de marché



KPMG Audit
Parc Edonia, Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 55
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 58
Site internet : www.kpmg.fr

Devred S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Devred S.A.S.

4, rue Rougemont - 75009 Paris

Ce rapport contient 38 pages

Référence : VB-172-600

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Egho
2 avenue Gambetta
92056 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 728 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 728 417



KPMG Audit
Parc Edonia, Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 55
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 58
Site internet : www.kpmg.fr

Devred S.A.S.

Siège social : 4, rue Rougemont - 75009 Paris
Capital social : € 8 177 200

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Devred S.A.S., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Evaluation des fonds commerciaux :

Les fonds commerciaux, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2016 s'établit à 41,1 millions d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur vénale selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations incorporelles » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs vénales, notamment à revoir les modalités de l'approche multicritères mise en œuvre et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues.

Dépréciation des stocks :

La société constitue des dépréciations des stocks selon les modalités décrites dans la note « Stocks de marchandises » de l'annexe.

Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société décrite dans la note « Stocks de marchandises » de l'annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des procédures analytiques et de détail pour vérifier, par sondage, l'application de cette approche.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

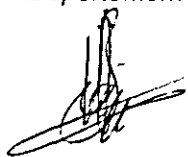
3 Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés aux Associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Rennes, le 3 mai 2017

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Vincent Broyé
Associé

BILAN ACTIF

BILAN ACTIF	31/12/2016			
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement	768 571	341 270	427 300	432 797
Concessions, brevets et droits similaires	4 686 518	3 299 834	1 386 684	1 108 648
Fonds commercial	42 008 506	903 057	41 103 449	41 315 638
Autres immobilisations incorporelles	821 510	685 776	135 735	882
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL Immobilisations incorporelles	48 283 105	5 229 737	43 053 368	42 855 842
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel	5 450 141	4 361 848	1 088 295	1 089 190
Autres immobilisations corporelles	59 330 337	37 855 997	21 474 340	22 819 823
Immobilisations en cours				101 822
Avances et acomptes	154 729		154 729	187 256
TOTAL Immobilisations corporelles	64 835 208	42 217 843	22 717 365	24 187 890
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	153 974		153 874	153 974
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	222 464		222 464	107 187
Autres immobilisations financières	3 531 903		3 531 903	3 483 529
TOTAL Immobilisations financières	3 808 240	0	3 808 240	3 744 689
Total Actif Immobilisé (II)	117 126 553	47 447 580	69 578 973	70 798 621
Matières premières, approvisionnements	510 085		510 085	444 155
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	33 228 218	2 017 013	31 209 205	29 911 368
TOTAL Stock	33 738 303	2 017 013	31 718 290	30 355 521
Avances et acomptes versés sur commandes	22 194		22 194	4 194
Clients et comptes rattachés	4 869 455	18 635	4 850 820	3 938 568
Autres créances	8 813 712		8 613 712	5 008 448
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	13 483 167	18 635	13 484 532	8 845 014
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres:)				
Disponibilités	7 967 419		7 967 419	4 839 832
TOTAL Disponibilités	7 967 419	0	7 967 419	4 839 832
Charges constatées d'avance	3 701 290		3 701 290	4 081 167
TOTAL Actif circulant (III)	58 910 373	2 035 648	58 874 720	48 225 727
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I+II+III+IV+V)	176 037 026	49 483 228	126 553 798	119 024 248

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

BILAN PASSIF

BILAN PASSIF	2016	2015
Capital social ou individuel (dont versé :)	8 177 200	8 177 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 383 777	1 383 777
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	817 720	817 720
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)	29 047 594	27 249 516
TOTAL Réserves	29 865 314	28 067 236
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	10 309 533	7 742 531
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	49 735 800	45 371 116
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	1 740 753	1 963 138
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	1 740 753	1 963 138
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	767	767
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 222 416	11 778 217
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	1 698 824	7 738 048
TOTAL Dettes financières	15 920 008	19 517 032
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 433 040	2 181 786
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 118 798	31 295 733
Dettes fiscales et sociales	17 369 049	16 399 200
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 630 965	1 711 076
Autres dettes	34 532	11 435
TOTAL Dettes d'exploitation	58 584 384	51 679 220
Produits constatés d'avance	572 858	593 732
TOTAL DETTES (IV)	75 077 249	71 689 984
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	128 553 799	118 024 246

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

COMPTE DE RESULTAT

Comptes	2016			2015
	(Francs)	Exposition	TCM	
Ventes de marchandises	199 608 885	3 861 604	203 270 489	194 003 678
Production vendue biens				
Production vendue services	1 071 032	225 044	1 298 076	1 191 384
Chiffres d'affaires nets	200 679 917	3 886 648	204 568 565	195 195 040
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			25 217	41 090
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 478 897	2 283 270
Autres produits			1 014 036	813 238
Total des produits d'exploitation (I)			208 082 717	198 133 537
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			91 707 852	92 294 048
Variation de stock (marchandises)			-1 394 861	-5 323 186
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			1 223 129	1 323 081
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-23 251	-54 622
Autres achats et charges externes			48 448 001	46 520 350
Impôts, taxes et versements assimilés			3 429 806	3 190 523
Salaires et traitements			27 742 571	28 825 288
Charges sociales			10 372 466	9 960 918
Dotations sur immobilisations			6 061 027	8 091 481
Dotations d'exploitation				
Sur actif circulant : dotations aux provisions			2 036 338	1 928 039
Pour risques et charges : dotations aux provisions			325 129	411 309
Autres charges			147 974	118 934
Total des charges d'exploitation (II)			190 076 280	183 287 038
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			13 006 437	14 846 499
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			3 054	3 798
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			11 750	10 899
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			3 374	815
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				19
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			15 125	11 533
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilés			676 282	644 798
Différences négatives de change				335
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			676 282	645 133
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-661 157	-633 601
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (III+III-IV+V-VI)			17 345 280	14 212 898

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Compte de résultat (suite)	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	34 098	24 611
Produits exceptionnels sur opérations en capital	318 185	16 029
Reprises sur provisions et transferts de charges	682 078	288 823
Total des produits exceptionnels (VII)	1 012 341	307 463
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	398 648	232 009
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	525 781	194 269
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	797 208	1 660 841
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 721 637	2 086 919
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-709 296	-1 779 456
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	1 447 428	1 064 136
Impôts sur les bénéfices (X)	4 882 101	3 830 204
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	209 113 237	198 458 331
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	198 603 728	190 713 430
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	10 509 509	7 744 901

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

FAITS CARACTERISTIQUES

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est 126 553 799 euros et le résultat s'élève à 10 309 509 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Evènements principaux

Les faits significatifs survenus au cours de l'exercice autres que ceux relatifs à des changements de méthodes comptables sont les suivants :

La société devred est composée au 31/12/2016 de 199 Magasins succursales (dont une à l'étrangers: Luxembourg), 114 Magasins en commission Affiliation, 7 Magasins en Franchise Internationale, 5 Magasins en Contrat Distribution Europe, un site Marchand et un corner dans un Hôtel (Novotel).

- Fermeture de 3 magasins succursales:

Cherbourg (26/02/2016), Dax (23/07/2016), Leognan (24/12/2016)

- Fermeture de 3 magasins Affiliés:

La teste de Buch (22/07/2016), Saint Avoird (09/10/2016) , Guingamp (31/10/2016).

- Fermeture de 1 magasin Contrat Distribution Europe:

Varsovie (13/06/2016)

-ouverture de 2 magasins succursales :

Carmontrouil, Toulouse Blagnac

- ouverture de 16 magasins Affiliés :

Balaruc le Vieux, Thonon les bains, Millau, Lyon, Albertville, St Malo, Chambray les Tours, Scionzier, Varennes sur Seine, La Teste De Buch, Sarlat la Caneda, Le Pontat, La rochelle CV, Villebon sur Yvette, Nîmes Carre Sud, Beynost.

- ouverture de 4 magasins Franchise Internationale:

Alger (Algérie), Ste clotilde (La Réunion), Destreland (Guadeloupe), Beyrouth (Liban)

- ouverture de 3 magasins distribution Europe:

Pommerloch (Luxembourg), Mons Grand Pres (Belgique), Neuchatel la maladiere (Suisse)

- ouverture d'un comer dans un magasin Novotel.

- Rénovation au nouveau concept Devred1902 de 15 magasins:

Roanne, St pierre des corps, Troyes, Caen, Mondeville, Nancy, Chartres, Evreux, Auxerre, St Maximin, Coquelles, Colmar, Cannes, laval, Clermont Ferrand Jaude.

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Principes, règles et méthodes comptables

1) Convention générale

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2) Convention Intégration fiscale

Dans le cadre de l'intégration fiscale, il a été retenu la convention répondant à la deuxième conception concernant la répartition de l'impôt, à savoir :

La charge d'impôt sur les sociétés est comptabilisée comme en l'absence d'intégration fiscale, cette charge, est donc calculée sur le propre résultat de la société après imputation de tous les déficits antérieurs.

3) CICE

Dans les comptes de la société DEVRED, le CICE est comptabilisé en moins des charges de personnel.

Le produit de CICE est calculé, d'une part sur les rémunérations versées en 2016 et d'autre part sur la variation des éléments différés de rémunération entre 2016 et 2015.

Les éléments chiffrés du CICE sont donnés dans les informations relatives au compte de résultat.

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

IMMOBILISATIONS

C/cty	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au 31/12/2015	Augmentations	
			Réévaluation	Autres apports
	Frais d'établissement et de développement (I)	591 335		177 235
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	48 865 525		709 782
	Terrains			
	Constructions			
	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 285 511		498 658
	Installations générales, agencements, aménagements divers	57 599 181		4 067 880
	Autres immobilisations corporelles			
	Matériel de transport	15 513		0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	2 027 057		179 883
	Emballages récupérables et divers			
	Immobilisations corporelles en cours	101 622		0
	Avances et acomptes	187 256		130 630
	TOTAL (III)	65 216 136		4 678 821
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	153 974		0
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières	3 590 715		211 254
	TOTAL (IV)	3 744 689		211 254
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	116 417 688		5 975 083

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute au 31/12/2015	Réévaluation
		Virement	Cession		
	Frais d'établissement et de développement (I)			768 571	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	-101 622	182 374	47 514 534	
	Terrains				
	Constructions				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		334 029	5 450 141	
	Installations générales, agencements, aménagements divers		4 400 522	57 286 336	
	Autres immobilisations corporelles				
	Matériel de transport		7 000	8 513	
	Matériel de bureau et mobilier informatique		151 434	2 055 485	
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours	101 622			
	Avances et acomptes	163 156		154 729	
	TOTAL (III)	264 778	4 832 984	64 935 208	
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			153 974	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières		47 602	3 754 367	
	TOTAL (IV)		47 602	3 908 340	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	163 156	5 102 961	117 128 653	

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

AMORTISSEMENTS

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE							
Immobilisations amortissables				Valeur au 31/12/2016	Augmentations	Diminutions	Valeur au 31/12/2016
Frais d'établissement et de développement (I)				158 538	182 732		341 270
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				3 589 137	396 273		3 985 410
Terrains							
Constructions							
Sur sol propre							
Sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements							
Installations techniques, matériels et outillages				4 196 322	485 395	319 871	4 361 846
Installations générales, agencements divers				35 018 009	4 003 616	4 100 522	35 821 103
Autres Immobilisations corporelles							
Matériel de transport				15 513	0	7 000	8 513
Matériel de bureau, informatique et mobilier				1 588 037	243 670	150 730	1 878 977
Emballages récupérables et divers							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)				40 815 881	5 632 681	4 578 123	41 870 439
TOTAL GENERAL (I + II + III)				44 563 556	6 211 686	4 578 123	46 187 119
Cadre B : VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Immobilisations	Différentiel de durée	DOTATIONS		Différentiel de durée	REPRISES		Fin de l'exercice 2016
		Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel		Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais étab.							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
Install.							
Autres Immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst. gén.							
M. Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							
Charges réparties sur plusieurs exercices				VN au 31/12/2016	Augmentations	Diminutions	VN au 31/12/2016
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, incluant les frais d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'usage.

Eléments constitutifs des frais de recherche et développement

	Valeur Brute	Durée d'amortissement	Mode d'amortissement
Site Internet	768 571	3 ans	Linéaire
TOTAL RECHERCHE & DEVLPT	768 571		

Eléments constitutifs du fonds commercial

Le fonds commercial se décompose de la manière suivante :

	Valeur Brute	Amortissement
Droit au bail	24 346 043	54 000
Eléments acquis du fonds de commerce	8 240 251	849 057
Eléments du fonds de commerce reçus en apport	9 420 213	
Eléments dont l'inscription résulte d'une réévaluation		
TOTAL DU FONDS COMMERCIAL	42 006 507	

Un test de dépréciation des fonds de commerce magasins, consistant à comparer la valeur comptable de chaque fonds de commerce à sa valeur vénale, est pratiqué.

La société apprécie la valeur vénale de ses fonds de commerce sur la base d'une approche multicritères qui combine notamment une appréciation de la commercialité de ses emplacements et une appréciation de la valeur mathématique des fonds de commerce en fonction du chiffre d'affaires.

Le cas échéant, la perte de valeur donne lieu à la constitution d'une provision.

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Sur l'exercice, l'actualisation de la dépréciation a été réalisée par une dotation de la provision pour un montant de 212 189 euros et une reprise de la provision pour un montant de 162 375 euros.

Autres immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions, licences et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'achat. Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise.

	Valeur brute	Durée d'amortissement	Mode d'amortissement
Logiciels	4 883 680	5 ANS	Linéaire
Marques	2 837	5 ANS	Linéaire
Fichier clients			
Autres immobilisations incorporelles	686 188	5 ANS	Linéaire
Avances et acomptes sur Immobilisations incorporelles	135 323		
TOTAL DES AUTRES IMMOB. INCORPORELLES	5 508 028		

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, y compris les frais engagés pour leur acquisition ou mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Les amortissements ont été calculés sur la durée normale d'utilisation, soit sur le mode linéaire, soit sur le mode dégressif. Les durées et méthodes d'amortissements des biens acquis neufs les plus généralement retenues ont été les suivantes :

Types d'immobilisations	Durée d'amortissement	Mode d'amortissement
Constructions		
Installation et agencements des constructions		
Installations techniques, matériels et outillages	3 à 5 ans	Linéaire
Installations, agencements et installations divers	3 à 8 ans	Linéaire
Matériel de transport	4 à 5 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans	Linéaire / Dégressif
Mobilier de bureau	3 à 8 ans	Linéaire

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de la valeur actuelle de ces biens.

Les provisions pour dépréciation ont été déterminées selon les modalités de constitution et d'évaluation prescrites par la réglementation comptable.

Les événements qui ont conduit à comptabiliser la dépréciation sont les suivants :

Nous avons comptabilisé une provision pour dépréciation d'actif pour les magasins dont la rénovation a été planifiée sur l'année 2017 et dont la durée d'amortissement était encore active: cette provision s'élève à 293 117 €.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.

Titres de filiales et participations

1) Tableau des filiales et participations

Cet élément de l'actif immobilisé n'existe pas dans notre société

Autres titres immobilisés

Titre	Valeur brute	Dépréciation valeur
Parts sociales	0	0
Titres immobilisés	0	0
Obligations convertibles		
Participation GIE GERCA	153 974	
TOTAL DES AUTRES TITRES IMMOBILISES	153 974	0

Prêts

1) Tableau des variations des prêts

Nature	Valeur brute au 31/12/2016	Emprunts	Remboursement	Valeur brute au 31/12/2016	Dépréciation en valeur
Prêt société interne				0	
Prêt société externe				0	
Prêt au personnel	0			0	
Prêt effort construction	107 177	115 277		222 454	
				0	
TOTAL DES PRETS	107 177	115 277	0	222 454	0

2) Classement par échéance

Nature	Valeur brute au 31/12/2016	A moins d'un an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans
Prêt société interne				
Prêt société externe				
Prêt au personnel	0			
Prêt effort construction	222 454			222 454
TOTAL DES PRETS	222 454	0	0	222 454

Autres immobilisations financières

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Les dépôts de garanties versés pour la location des locaux des magasins représentent un montant de : 3 531 903 euros.

Echéancier	Montant brut	A moins d'un an	Plus d'un an
Autres immobilisations financières	3 531 903	0	3 531 903

ENTREPRISES LIÉES : INFORMATIONS CONCERNANT LE BILAN

	Montant concernant les entreprises liées	Avec un lien de participation	31/12/2016 Dettes/créances représ. par effets de commerce
Avances et acomptes versés sur Immobilisations			
Incorporelles			
Corporelles			
	0	0	0
Immobilisations financières			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
	0	0	0
Créances			
Fournisseurs : avances et acomptes versés			
Créances clients et comptes rattachés	21 373		
Autres créances		6 314 066	
Capital souscrit appelé non versé			
	21 373	6 314 066	0
Disponibilités			
Comptes courants financiers			
	0	0	0
Dettes financières diverses			
Dettes rattachées à des participations			
Emprunts et dettes financières divers			
Comptes courants financiers			
	0	0	0
Clients : avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs	67 777	497 523	
Dettes sur immobilisations			
Autres dettes			
	67 777	497 523	0

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

LES STOCKS

Stocks de matières premières - approvisionnements :

Les stocks de matières premières & autres approvisionnements sont évalués à leur coût d'acquisition.

Au 31/12/2016 ce stock est évalué à 510 085 euros.

Il est constitué par des emballages destinés aux clients , des fournitures utilisées dans les entrepôts (pièces détachées pour les machines , petit matériel, emballages, étiquettes, rubans, film , cartons,...)).

Stocks de marchandises

Les stocks de marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition, incluant les frais accessoires (frais de transport, transitaires, douanes, assurances) à l'exception de toute valeur ajoutée ainsi que des frais de stockage et frais financiers, selon la méthode du prix de revient moyen pondéré.

Au 31/12/2016 le stock de marchandises s'élève à 33 226 218 euros.

Les stocks de marchandises sont dépréciés par voie de provision afin de tenir compte des conditions d'écoulement observées historiquement.

Au 31/12/2016 la provision pour dépréciation du stock de marchandises s'élève à 2 017 013 euros.

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

LES CREANCES

Échancier	En description	Montant brut	Montant net	Après déduction
Clients douteux ou litigieux		7 398	7 398	
Autres créances clients		4 862 057	4 862 057	
Créances représentatives de titres prêtés	Prov pour dépréciation			
Personnel et comptes rattachés		1 500	1 500	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		38 551	38 551	
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	45 481	45 481	
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 331 693	1 331 693	
	Autres impôts	0	0	
	Etat - divers	165 774	165 774	
Groupes et associés		6 314 066	6 314 066	
Débiteurs divers		740 841	740 841	
TOTAL CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT		13 505 350	13 505 350	0

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Elles sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Au 31/12/2016 les créances clients sont provisionnées à hauteur de 18 635 euros.

Autres informations significatives

Produits à recevoir	Montant
Créances clients et comptes rattachés	322 384
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38 551
Etat et autres collectivités publiques	165 774
Autres créances	55 737
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	580 445

DISPONIBILITÉS

Valeurs mobilières de placement

Cet élément de l'actif circulant n'existe pas dans notre société

Autres informations significatives sur les disponibilités :

COMPTES DE RÉGULARISATION

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CHARGES D'EXPLOITATION	3 701 290		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	3 701 290	0	0

Echéancier	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Charges constatées d'avance	3 701 290	3 701 290	

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Valeur au 31/12/2015	Augment	Diminut	Distibut dividendes	Affectation du résultat	Apports (fusions)	Valeur au 31/12/2016
Capital social ou individuel	8 177 200						8 177 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	1 383 777						1 383 777
Ecart de réévaluation							0
Réserve légale	817 720						817 720
Réserves statutaires ou contractuelles							0
Réserves réglementées							0
Autres réserves	27 249 518				1 798 076		29 047 594
Report à nouveau							0
Résultat de l'exercice	7 742 901	10 309 509	7 742 901				10 309 509
Subventions d'investissement							0
Provisions réglementées							0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	45 371 116	10 309 509	7 742 901	0	1 798 076	0	46 735 800

La ligne *Prime d'émission, de fusion, d'apport*, d'un montant de 1 383 777 comprend 2 Bons de Souscription d'Actions d'une valeur totale de 158 keuros souscrits par les sociétés Manacode et Manacode 2.

Ces BSA leur donnent le droit de souscrire un nombre maximum de 77 429 actions Devred.

NOMBRE ET VALEUR NOMINALE DES COMPOSANTS DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au 31/12/2015	Crées au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2016	Valeur nominale
Actions ordinaires	817 720			817 720	10
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	817 720	0	0	817 720	

Il n'y a pas eu de changement dans la composition du capital au cours de l'exercice

AUTRES CAPITAUX PROPRES

Subventions d'investissements

Cet élément des autres capitaux propres n'existe pas dans notre société .

Provisions réglementées

Cet élément des autres capitaux propres n'existe pas dans notre société .

Evaluations fiscales dérogatoires

Incidence sur le résultat et les capitaux propres de l'exercice des amortissements et provisions réglementés pratiqués pour l'application de la législation fiscale.

Résultat de l'exercice	10 309 509
Impôt sur les bénéfices au taux de %	-4 882 101
Participations des salariés	-1 447 428
Résultat avant impôt et participations	16 639 038
Variation des provisions réglementées	0
Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires	16 639 038

Ecart de réévaluations

Comme indiqué dans les notes commentant les actifs immobilisés , il n'y a pas eu de réévaluation des actifs dans les exercices passés ni au cours de ce dernier exercice clos.

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Les comptes de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société désignée ci dessous

Dénomination et siège social	Forme juridique	Capital	% de détention
OMNIUM DE PARTICIPATIONS 20 RUE SAINT FIACRE 75002 PARIS	SA	50 000 000 €	99,08 %

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature des provisions pour REC	Valeur au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2016
Provisions pour litige	725 179	468 371	338 723	854 828
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 237 959	0	352 034	885 925
TOTAL DES PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 963 138	468 371	688 757	1 740 753

Les provisions pour risques et charges ont été déterminées selon les modalités de constitution et d'évaluation prescrites par la réglementation comptable.

Le montant des provisions est détaillé par nature de risque ci-après :

Nature des provisions	Valeur au 31/12/2015	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Valeur au 31/12/2016
Affaires commerciales					0
Affaires prud'hommales	465 000	416 720	227 820		674 100
Licenciements indemnités transactionnelles					0
Plan de sauvegarde pour l'emploi et restructuration					0
Baux commerciaux	240 161	49 651	109 103		180 729
Cartes privilèges					0
Contrôle fiscal					0
Contrôle URSSAF	587 014				587 014
Autres provisions pour risques	809 914		352 034		257 880
Autres provisions pour charges					0
Provision pour impôts	41 030				41 030
					0
TOTAL DES PROV. RISQUES CHARGES	1 963 139	468 371	688 757	0	1 740 763

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

DETTES FINANCIÈRES

Echéancier	Etat des dettes financières	Montant brut	A moins d'un an	A plus d'un an et de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires		767	0		767
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		2 415	2 415		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		14 220 000	1 580 000	12 640 000	
Emprunts et dettes financières divers		1 696 824	0		1 696 824
Groupes et associés		0	0		
TOTAL DES DETTES FINANCIERES		16 920 006	1 582 415	12 640 000	1 697 591

Mouvements principaux sur l'exercice hors Compte Courant :

Nature	Valeur au 31/12/2015	Souscription	Remboursement	Valeur au 31/12/2016
CREDIT REFINANCEMENT 07/2012	4 000 000		4 000 000	0
CREDIT INVESTISSEMENTS 07/2012	7 777 778		7 777 778	0
CREDIT REFINANCEMENT 06/2016	0	11 800 000	1 180 000	10 820 000
CREDIT INVESTISSEMENTS 06/2016	0	4 000 000	400 000	3 600 000
INT.COURUS/CDT REFINCT 07/2012	0			0
INT.COURUS/CDT INVESTT 07/2012	0			0
INT.COURUS/CDT REFINCT 06/2016	0			0
INT.COURUS/CDT INVESTT 06/2016	0			0
BILLETS TRESO CREDIT 07/2012	0			0
BILLETS TRESO CREDIT 06/2016	0			0
INT.COURUS/BILLETS CDT 07/2012	0			0
INT.COURUS/BILLETS CDT 06/2016	0			0
DEPOTS & CAUTIONS RECUS	1 584 669	200 012	87 857	1 696 824
TOTAL	13 362 446	16 000 012	13 445 635	16 916 824

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Autres informations significatives :

Compte courant associé

Le compte courant avec de la société mère en notre faveur s'élève à 6 136 327 € à la fin de l'exercice (hors intérêts courus).

Dettes garanties par des suretés réelles

Les crédits documentaires et les emprunts à moyen et long terme sont garantis par le nantissement de 79 fonds de commerce.

AUTRES DETTES

Echancier	Etat des autres dettes	Montant brut	Autrement plus	A plus d'un an et de cinq ans	A plus de cinq ans
	Fournisseurs et comptes rattachés	37 118 798	37 118 798		
	Personnel et comptes rattachés	7 177 258	7 177 258		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 081 641	4 081 641		
	Impôts sur les bénéfices	0	0		
Etat et autres collectivités publiques	Taxe sur la valeur ajoutée	5 321 388	5 321 388		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	788 763	788 763		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 630 965	1 630 965		
	Autres dettes	2 467 571	2 467 571		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	TOTAL DES AUTRES DETTES	68 684 384	68 684 384	0	0

Le montant des dettes financières représentées par des Effets de Commerce est de 6 879 145 euros pour les achats de marchandises et les frais généraux de 79 354 euros pour les investissements.

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 433 040
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	18 037 398
Dettes fiscales et sociales	7 919 469
Dettes sur Immobilisations et Comptes rattachés	505 889
Autres dettes	10 713
TOTAL DES CHARGES A PAYER	28 906 508

ECARTS DE CONVERSION

Les dettes fournisseurs correspondants à des achats de marchandises en dollars sont couvertes par des achats à terme de dollars.

En conséquence aucun écart de change latent n'est constaté sur ces dettes.

Toutes les autres créances et dettes au bilan sont libellées en euros.

COMPTES DE RÉGULARISATION

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
PRODUIT D'EXPLOITATION	572 856		
	KPMG AUDIT Commissaire aux Comptes		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	572 856	0	0

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice 2016	Exercice 2015	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	203 270 489	194 003 678	4,78%
Production vendue biens			0,00%
Production vendue services	1 296 076	1 191 364	8,79%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	200 679 917	192 944 262	4,01%
Chiffres d'affaires nets-Export	3 886 648	2 250 778	72,68%
Chiffres d'affaires nets	204 566 565	195 195 040	4,80%

AUTRES INFORMATIONS

Transferts de charges

Transferts de charges	Valeur au 31/12/2016
Transferts de charges d'exploitation	171 158
Transferts de charges financières	0
Transferts de charges exceptionnelles	0
TOTAL	171 158

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Entreprises liées : Informations concernant le compte de résultat :

Postes du Compte de Résultat	Montant concernant le groupe		31/12/2016
	Montant	avec un lien de participation	Total
Produits (à détailler)			
Intérêts s/ C/C OP	3 269		3 269
Refact prêt de personnel			0
			0
			0
			0
			0
			0
	3 269	0	3 269
Charges (à détailler)			
Commissions C/C OP	22 057		22 057
Commissions s/cautions OP	209 016		209 016
Intérêts s/ C/C OP	16 206		16 206
Honoraire OP	2 664 494		2 664 494
			0
			0
			0
			0
	2 911 772	0	2 911 772

Crédit d'impôt sur la compétitivité et l'emploi

Le CICE comptabilisé dans les comptes de notre société à la clôture de l'exercice s'élève à 1 336 921 €.

Au compte de résultat, notre société a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges du personnel.

Au bilan il a été imputé dans le compte courant intégration fiscale pour la part du CICE calculée sur les rémunérations versées durant l'exercice et en autres créances pour la part calculée sur les rémunérations engagées sur l'exercice.

Ce CICE a été préfinancé par la société mère Omnlum de Participations auprès de BPI France en 05/2013.

Le crédit d'impôt est ventilé comme suit (montants exprimés en €) :

	Base éligible	Taux	CICE 2016	CICE 2015	Impact Résultat 2016
Rémunérations versées	22 106 707	6	1 326 522	1 286 226	1 326 522
Rémunérations engagées	2 334 581	7	163 421	153 027	10 394

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Sur l'exercice 2016 le préfinancement du CICE a principalement contribué au financement des investissements de l'année.

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

NATURE	2015	2016
Produits financiers de participations	11 750	10 899
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	3 374	815
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		19
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	15 125	11 633
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilés	676 282	644 798
Différences négatives de change		335
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	676 282	645 133
RÉSULTAT FINANCIER	-651 157	-633 501

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
VALEUR COMPTABLE ACTIFS CEDES INCORPORELS	162 374	
VALEUR COMPTABLE ACTIFS CORPOREL	314 862	
DOTATION EXCEPTIONNELLES SUR IMMOBILISATIONS	443 776	
AJUSTEMENT COMPTES CLIENTS	26 845	20 614
PRODUITS DE CESSON IMMOBILISATIONS CORPORELLES		316 165
AJUSTEMENT COMPTES FOURNISSEURS	124 486	134 824
PENALITES ET AMENDES	345	
REPRISE-PROVISION DEPREC IMMOBILISATIONS		148 081
REPRISE-PROVISION CONTROLE FISCAL	0	39 443
CHARGES DE PERSONNEL	73 477	36
FRAIS DE FERMETURE MAGASIN	236 181	
REPRISE-PROVISION AFFAIRES COMMERCIALES	0	185 000
REPRISE- PROVISION LITIGES BAUX COMMERCIAUX		
REPRISE-PROVISION DE DEPRECIATION DE FOND DE COMMERCE	212 189	162 375
DIVERS	5	5 803
CHARGES SUR CONTROLE FISCAL	53 839	
CHARGES REGLEMENT LITIGES COMMERCIAUX	73 257	
KPMG AUDIT Commissaire aux Comptes		
TOTAL	1 721 637	1 012 341

IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	17 346 334	-2 156 724
Impôts : - au taux de 33.33 %	-5 342 555	590 364
- sur PVL		
Crédit impôt apprentissage	1 733	
Crédit impôt mécénat	0	
Contribution sociale sur les bénéfices	-147 997	16 354
Complément d'IS sur dividendes distribués		
Résultat après impôts	11 659 515	-1 550 006

Méthode employée :

Les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Fiscalité différée

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées à réintégrer ultérieurement dans l'assiette (ou au titre d'autres dispositions fiscales) se compose comme suit :

Libellé	31/12/2016	31/12/2015
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart de conversion Actif		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
CICE Engagés	163 426	153 027
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	163 426	153 027
Total passif d'impôt futur	54 475	51 009

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Organic	299 702	286 556
Taxe sur les surfaces commerciales	251 171	244 812
Participations des salariés	1 447 428	1 064 136
Provision pour dépréciation des fonds		615 888
Ecart de conversion Passif		
Interet de retard contrôle fiscal		3 351
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	1 998 301	2 214 723
Total actif d'impôt futur	668 100	738 241

(1) au taux de droit commun applicable à l'exercice clos

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

Taux d'impôt :	34,43	34,43
(1) Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	33,33	33,33
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30	3,30
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00	0,00

Société intégrée fiscalement

La société DEVRED est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de la société Omnium de Participations le 01/01/1999.

Dans le cadre de l'intégration fiscale, il a été retenu la convention répondant à la deuxième conception concernant la répartition de l'impôt, à savoir

La charge d'impôt sur les sociétés est comptabilisée comme en l'absence d'intégration fiscale. Cette charge est donc calculée sur le propre résultat de la société après imputation de tous les déficits antérieurs.

La différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait dû être supporté en l'absence d'intégration fiscale est nulle.

Nature et contenu de la rubrique "Impôts sur les bénéfices"

Taux droit commun	-4 752 191
Taux PVLT	
Crédit impôt apprentissage	1 733
Crédit impôt mécénat	0
Contribution sociale sur les bénéfices	-131 643
Complément d'IS sur les dividendes distribués	
TOTAL	-4 882 101

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNÉS ET REÇUS

Engagements donnés

- * Les engagements pris en matière de retraite

A leur départ en retraite, les salariés de la société percevront une indemnité conformément à la loi et aux dispositions de la convention collective applicable.

Les engagements au 31/12/2016 d'un montant de 536 841 euros correspondent à la valeur actuelle probable des indemnités que l'entreprise devra verser à ses salariés lors de leur départ en retraite.

Des versements libératoires ont été versés les exercices précédents et sur 2016 en vu d'assurer la couverture à 50 % des indemnités de départ en retraite.

Le montant de cet engagement s'élevait à 497 990 euros l'année passée.

- Les engagements d'achats à terme de devises

Au 31/12/2016, le montant des achats à terme de dollars est de 12 956 162 dollars.

Les échéances d'achat couvrent une période de 1 à 12 mois pour un cours moyen de conversion de 1,11257 dollar pour 1 euro.

- Ratios financiers

En vertu de la convention de crédit du 3 juin 2016, le Groupe Omnium de Participation, dont la société DEVRED est filiale, est soumis au respect de ratios financiers calculés sur la base de ses états financiers consolidés.

Ces ratios sont respectés au 31/12/2016.

Engagements pris en matière de crédit bail

Notre société n'a aucun élément de son actif immobilisé pris en crédit bail.

AUTRES INFORMATIONS DIVERSES

Effectifs	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Cadres	212	217			212	217
Agents de maîtrise et Techniciens	178	170			178	170
Employés	675	680			675	680
Ouvriers					0	0
Autres					0	0
TOTAL	1 065	1 067	0	0	1 065	1 067

DEVRED

31/12/2016

38 / 39

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas fournie car elle permettrait d'identifier la situation du(es) dirigeant(s).

Transactions avec les parties liées

La société DEVRED n'a pas contracté avec ses parties liées de transactions d'importances significatives et non conclues à des conditions de marché

KPMG AUDIT
Commissaire aux Comptes